

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA



Superintendencia Financiera de Colombia
Trámite: 040-AA-APERTURA DE OFICINA
Tipo Doc: 39-RESPUESTA FINAL E
Antes: 0
Remite: 434000 DIRECCION LEGAL DE IN
Destinatario: 80420700 JUAN FERNANDO GAV
Carro: Ent: Caja: Pos:
Fecha: 07/04/2017 13:22 PM
Radicación: 2016123601-018-000
Sec. Dia: 76883
Anexos: 0
Salida
Polis: 2
Encadenado: NO
Solicitud:
Teléfono: 584 02 00
11/07/2017

RESOLUCIÓN NÚMERO 0548 DE 2017

(07 ABR 2017)

Por medio de la cual se autoriza la apertura de una Oficina de Representación en Colombia de la institución del mercado de valores del exterior
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT S.A.S.

EL SUPERINTENDENTE FINANCIERO DE COLOMBIA (E)

En uso de sus atribuciones legales y en especial de la prevista en el numeral 18 del artículo 11.2.1.4.2 del Decreto 2555 de 2010, y

CONSIDERANDO

PRIMERO.- Que de conformidad con el numeral 3 del artículo 4.1.1.1.2 del Decreto 2555 de 2010, las instituciones del mercado de valores del exterior que pretendan promover o publicitar productos y servicios del mercado de valores en Colombia o a sus residentes deben establecer una oficina de representación o celebrar un contrato de corresponsalia con una sociedad comisionista de bolsa de valores o con una corporación financiera.

SEGUNDO.- Que corresponde a la Superintendencia Financiera de Colombia autorizar el establecimiento en el país de oficinas de representación de instituciones del mercado de valores del exterior y ejercer la inspección, vigilancia y control sobre las mismas, de conformidad con lo previsto en el artículo 4.1.1.1.2 del Decreto 2555 de 2010.

TERCERO.- Que el doctor Juan Fernando Gaviria Guzmán, en su calidad de apoderado especial de la sociedad BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT S.A.S., mediante comunicación del 3 de noviembre de 2016 radicada con el número 2016123601-000-000, solicitó autorización para la apertura de una oficina de representación de dicha entidad en Colombia.

En relación con la documentación requerida por esta Superintendencia, de conformidad con lo previsto en el artículo 4.1.1.1.4 del Decreto 2555 de 2010, la misma fue complementada por el doctor Gaviria Guzmán a través de varias comunicaciones, las cuales fueron radicadas con los números 2016123601-007-000 del 29 de noviembre de 2016, 2016123601-011-000 del 25 de enero de 2017 y 2016123601-017-000 del 30 de marzo de 2017.

CUARTO.- Que el apoderado de la entidad BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT S.A.S. remitió, mediante oficio del 30 de marzo de 2017 radicado con el número 2016123601-017-000, el plan de funcionamiento bajo el cual funcionará la oficina de representación en Colombia, en el que se detallan los productos y servicios a promocionar, de la siguiente manera:

*“(ii) BNPP PAM planea realizar actividades de mercado y promoción en Colombia a los **Inversionistas Instituciones** con relación a los siguientes productos y servicios:*

Servicios de asesoría de inversión, incluyendo, sin limitación, actividades de asesoría, investigación económica, asignación de activos (esto es, la determinación de la distribución de un portafolio de inversiones en acciones, bonos, y otros valores) y debida diligencia. Los servicios de

Por medio de la cual se autoriza la apertura de una Oficina de Representación en Colombia de la entidad del mercado de valores del exterior BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT S.A.S.

asesoría de inversión podrán referirse a diferentes tipos de productos, por ejemplo a fondos mutuos denominados –SICAVs- (Sociedades de Inversión de Capital Variable) que maneje y distribuya BNPP PAM y sus filiales con estrategias de inversión activas y/o pasivas, tanto de renta fija como variable, localizados en regiones permitidas bajo las políticas de inversión de BNPP PAM y sus filiales (los 'Fondos'). Los Fondos estarán caracterizados por tener portafolios líquidos con instrumentos financieros con ofertas públicas y ofrecer sus suscripciones y rescates de acuerdo a los estándares internacionales y ser supervisados por el regulador del país de origen de los mismos. De igual forma, los servicios de asesoría podrán referirse a otros tipos de fondos que maneje y distribuya BNPP PAM y sus filiales.

*(iii) De la misma manera, BNPP PAM también pretende ofrecer a **Instituciones Oficiales** mandatos para la administración de portafolios de inversión, servicios relacionados a mandatos, o cuentas separadas para los mismos propósitos. Dichos mandatos, servicios y cuentas estarán localizados principalmente en regiones permitidas bajo las políticas de inversión de BNPP PAM ((ii) y (iii) anteriores, los 'Productos y Servicios')."*

Igualmente, en el plan de funcionamiento remitido por BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT S.A.S. se señalaron los residentes a los cuales se les van a promocionar los productos y la forma y mecanismos bajo los cuales se realizará dicha promoción.

QUINTO.- Que una vez efectuado el respectivo análisis por parte de las áreas involucradas se estableció que BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT S.A.S. cumple con los requisitos señalados en el artículo 4.1.1.4 del Decreto 2555 de 2010, por lo cual resulta procedente autorizar la apertura de una oficina de representación de dicha entidad en Colombia.

En mérito de lo expuesto, esta Superintendencia

RESUELVE

ARTÍCULO PRIMERO.- AUTORIZAR la apertura de la Oficina de Representación en Colombia de la sociedad BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT S.A.S con domicilio en la ciudad de París (Francia), para que promueva y publicite única y exclusivamente los productos y servicios del mercado de valores indicados en el artículo cuarto del presente acto administrativo.

La autorización para la prestación de los productos y servicios antes descritos, se entiende sin perjuicio del cumplimiento de las normas aplicables a las operaciones celebradas entre residentes y agentes del exterior, contenidas en el régimen cambiario colombiano.

Además, es importante resaltar que la presente autorización se concede únicamente respecto de los productos y servicios del mercado de valores del exterior antes descritos, tal y como se encuentran señalados en el plan de funcionamiento allegado por la entidad a través de su apoderado. Por tanto, la promoción o publicidad de productos diferentes o adicionales requiere autorización previa de este Organismo de Supervisión.

ARTÍCULO SEGUNDO.- ADVERTIR que la oficina de representación de la sociedad BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT S.A.S no podrá operar hasta tanto su representante legal haya sido posesionado ante la Superintendencia Financiera de Colombia en tal condición.

ARTÍCULO TERCERO.- ADVERTIR a la sociedad BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT S.A.S., que es su deber dar cumplimiento a lo dispuesto por el artículo 4.1.1.9 del Decreto 2555 de 2010, razón por la cual debe asumir responsabilidad en la información que su oficina de representación suministre a los eventuales inversionistas colombianos o residentes en Colombia, a quienes se les promocionen o publiquen los productos y servicios señalados expresamente en el presente acto administrativo,

Por medio de la cual se autoriza la apertura de una Oficina de Representación en Colombia de la entidad del mercado de valores del exterior BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT S.A.S.

especialmente aquella relacionada con las condiciones jurídicas, financieras, contables, comerciales y administrativas en que la sociedad BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT S.A.S desarrolla sus operaciones. De igual forma, deberá dar a conocer el alcance de sus responsabilidades como oficina de representación, la responsabilidad que dicha sociedad asume frente a los servicios ofrecidos, las características principales de la supervisión que ejercen las autoridades respectivas sobre las mismas, la existencia de garantías o seguros, incluyendo seguro de depósitos u otra garantía estatal, si es del caso, que amparen incumplimientos de la entidad del exterior frente a los clientes y los límites con que los mismos operan, así como la jurisdicción y la ley aplicable a los mismos.

De igual forma, BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT S.A.S deberá advertir a los eventuales inversionistas que la autorización que esta Superintendencia imparte por medio del presente acto administrativo, no implica ni opinión ni valoración respecto de las condiciones y los riesgos relacionados con los productos y servicios que se promocionan a través de la oficina de representación, ni acerca de la institución del exterior, la cual se encuentra sujeta a su propia supervisión en la jurisdicción de origen.

Así las cosas, la presente autorización se limita a la promoción y publicidad en Colombia de los productos y servicios expresamente señalados en la parte considerativa del presente acto administrativo, así como la ejecución de los servicios conexos establecidos en el artículo 4.1.1.1.7 del Decreto 2555 de 2010, únicamente frente a residentes en territorio colombiano.

ARTÍCULO CUARTO.- ADVERTIR que de conformidad con lo establecido en el parágrafo tercero del artículo 4.1.1.1.2 del Decreto 2555 de 2010, la oficina de representación autorizada deberá cumplir con los deberes de todo comerciante, atendiendo las particularidades propia de su naturaleza. En desarrollo de lo anterior, dicha oficina deberá registrarse en la Cámara de Comercio de Bogotá, y copia de dicha actuación deberá remitirse con destino a la Oficina de Registro de esta Superintendencia, para las certificaciones a las que haya lugar.

ARTÍCULO QUINTO.- NOTIFICAR personalmente al doctor Juan Fernando Gaviria Guzmán en su calidad de apoderado especial de la sociedad BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT S.A.S el texto de la presente Resolución, entregándole copia de la misma y advirtiéndole que contra ella procede el recurso de reposición interpuesto ante el Superintendente Financiero, dentro de los diez (10) días hábiles contados a partir del día siguiente de su notificación.

ARTÍCULO SEXTO.- ORDENAR la publicación de esta Resolución en el Boletín del Ministerio de Hacienda y Crédito Público, Capítulo Superintendencia Financiera.

NOTIFÍQUESE, PUBLÍQUESE Y CÚMPLASE

Dada en Bogotá D.C., 07 ABR 2017,

EL SUPERINTENDENTE FINANCIERO DE COLOMBIA (E)

LUZ ANGELA BARAHONA POLO

Supervisión
Educación de Colombia
Grupo de Correspondencia

DOCUMENTO ORIGINAL

RETIRADO POR:

Laura Catallana Acosta